

ABSTRAK

Pasar modal merupakan salah satu sarana perusahaan untuk mendapatkan dana yang bersumber dari luar perusahaan dan juga sebagai sarana pilihan investasi bagi para investor. Agar perusahaan dapat berjalan dengan lancar, perusahaan membutuhkan sumber modal yang besar agar mampu mewujudkan visi dan misi yang sesuai dengan yang telah ditentukan. Salah satu sumber modal yang banyak digunakan oleh perusahaan adalah dengan cara menjual saham kepada para investor di bursa efek.

Tujuan penelitian ini, yaitu untuk menguji dan menganalisis secara parsial maupun simultan pengaruh *Current Ratio* (CR), *Debt To Equity Ratio* (DER) dan *Return on Equity* (ROE) terhadap harga saham pada perusahaan *retail* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2013-2017. Sampel diambil dengan menggunakan metode *purposive sampling*, dimana dalam pengambilan sampelnya dipilih berdasarkan kriteria-kriteria dengan pertimbangan (*judgment*) yang telah dijelaskan sebelumnya. Berdasarkan kriteria-kriteria tersebut, maka didapatkan hasil sebanyak 21 emiten perusahaan dengan periode pengamatan selama 5 tahun yaitu 2013-2017. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return on Equity* (ROE), dan Harga Saham. Hasil yang didapatkan dari penelitian ini, yaitu *current ratio* (CR) tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham, *debt to equity ratio* (DER) tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham, *return on equity* (ROE) memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. secara simultan, *current ratio* (CR), *debt to equity ratio* (DER) dan *return on equity* (ROE) tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci: Harga Saham, *Current Ratio* (CR), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE).

ABSTRACT

The capital market is a means for companies to obtain funds from external source and also as a means of investment option for investors. In order for the company to run smoothly, the company needs a large source of capital to reach the vision and mission that are in accordance with what has been determined. One source of capital that is widely used by companies is by selling shares to investors on the stock exchange.

The purpose of this study is to test and analyze partially or simultaneously the effect of Current Ratio (CR), Debt To Equity Ratio (DER) and Return on Equity (ROE) to stock prices in retail companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in the 2013-2017 period. Samples were taken using the purposive sampling method, where the sampling was chosen based on the criteria with consideration previously described. Based on these criteria, 21 company issuers were obtained with a 5-year observation period from 2013-2017. The data used in this study are Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Return on Equity (ROE) and stock prices. The results show that Current Ratio (CR) does not have a significant effect on stock prices, Debt to Equity Ratio (DER) does not have a significant effect on stock prices and Return on Equity (ROE) has a significant effect on prices stock. Simultaneously, Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER) and Return on Equity (ROE) do not have a significant effect on stock prices.

Key words : Stock prices, Current Ratio (CR), Debt To Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE).

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	ii
PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian.....	9
BAB II LANDASAN TEORI.....	11
2.1 Kajian Pustaka	11
2.1.1 <i>Retail</i>	11
2.1.2 Pasar Modal	13
2.1.3 Saham	17
2.1.4 Rasio Keuangan.....	21
2.1.5 Riset Empiris	24
2.1.6 Kerangka Teoretis.....	34
2.2 Kerangka Pemikiran	35
2.3 Model Penelitian.....	36
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	36
BAB III METODE PENELITIAN	39
3.1. Jenis Penelitian	39
3.2. Populasi Dan Sampel.....	39
3.3. Instrumen Penelitian.....	41
3.4. Teknik Pengumpulan Data	43
3.5. Teknik Analisis Data	43
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	44
3.6. Pengujian Hipotesis	47
3.6.1. Uji Statistik T.....	47
3.6.2. Uji Statistik F.....	48
3.6.3. Koefisien Determinasi	49
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	50
4.1. Hasil Penelitian.....	50
4.1.1. Sampel Penelitian	50
4.1.2. Uji Normalitas	55
4.1.3. Uji Multikolinearitas.....	57

4.1.4.	<u>Uji Heteroskedastisitas</u>	58
4.1.5.	<u>Uji Autokorelasi</u>	59
4.1.6.	<u>Analisis Regresi Linier Berganda</u>	60
4.1.7.	<u>Uji Statistik t</u>	62
4.1.8.	<u>Uji F</u>	64
4.1.9.	<u>Koefisien Determinasi</u>	65
4.2.	<u>Pembahasan</u>	68
4.2.1.	<u>Pengaruh Current Ratio (CR) terhadap Harga Saham</u>	68
4.2.2.	<u>Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap Harga Saham</u>	68
4.2.3.	<u>Pengaruh <i>Return on Equity</i> (ROE) terhadap Harga Saham</u>	70
4.2.4.	<u>Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR), <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) dan <i>Return on Equity</i> (ROE) terhadap Harga Saham</u>	71
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		72
5.1.	<u>Kesimpulan</u>	72
5.2.	<u>Keterbatasan Penelitian</u>	73
5.3.	<u>Saran</u>	74
<u>Daftar Pustaka</u>		75
<u>LAMPIRAN</u>		78
<u>(CURICULUM VITAE)</u>		85



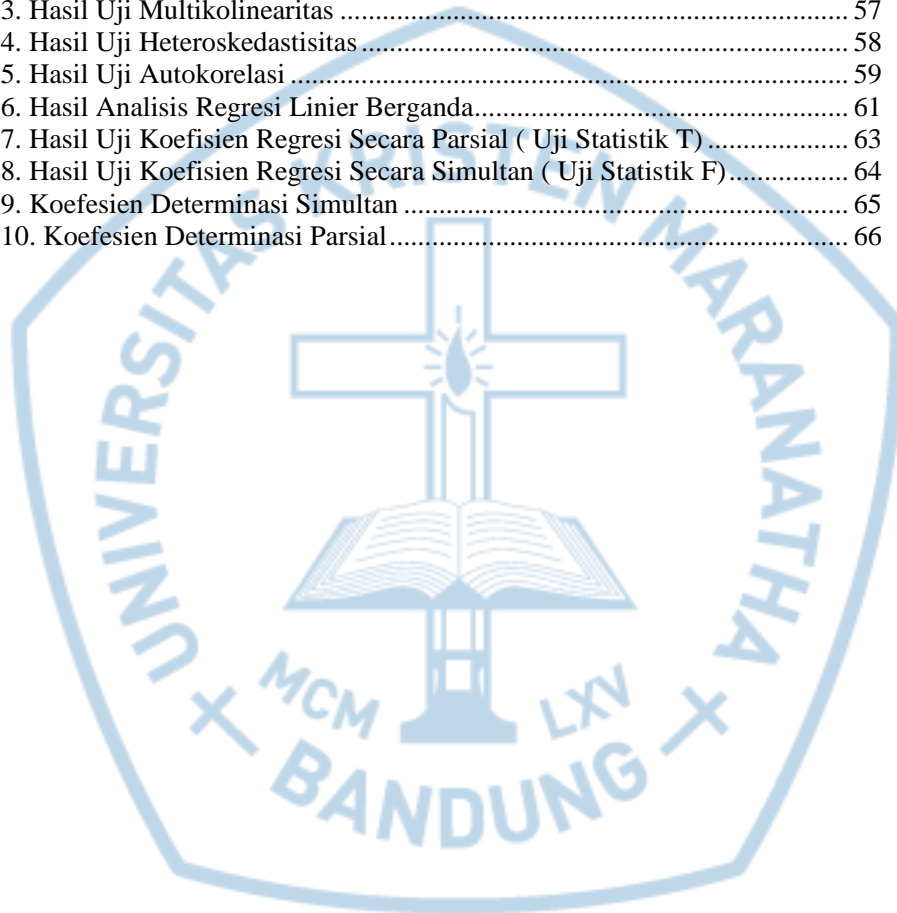
DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Teoretis	34
Gambar 2.2. Kerangka Pemikiran	35
Gambar 2.3. Model Penelitian	36



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Penelitian-penelitian Terdahulu	24
Tabel 3.1. Sampel Penelitian	41
Tabel 3.2. Definisi Operasional Variabel	42
Tabel 4.1. <i>Current Ratio</i> (CR) (X1), <i>Debt to equity ratio</i> (DER) (X2), <i>Return on Equity</i> (ROE) (X3), dan Harga Saham (Y) pada Perusahaan <i>Retail</i> yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2017	50
Tabel 4.2. Hasil Uji Normalitas	56
Tabel 4.3. Hasil Uji Multikolinearitas	57
Tabel 4.4. Hasil Uji Heteroskedastisitas	58
Tabel 4.5. Hasil Uji Autokorelasi	59
Tabel 4.6. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	61
Tabel 4.7. Hasil Uji Koefisien Regresi Secara Parsial (Uji Statistik T)	63
Tabel 4.8. Hasil Uji Koefisien Regresi Secara Simultan (Uji Statistik F).....	64
Tabel 4.9. Koefesien Determinasi Simultan	65
Tabel 4.10. Koefesien Determinasi Parsial	66



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN A. <i>Current Ratio</i> (CR) (X1), <i>Debt to equity ratio</i> (DER) (X2), <i>Return on Equity</i> (ROE) (X3), dan Harga Saham (Y) pada Perusahaan <i>Retail</i> yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2017	78
LAMPIRAN B. UJI ASUMSI KLASIK	81

